# NEW BRUNSWICK INSURANCE BOARD

## 2005 ANNUAL REPORT

New Nouveau Brunswick
CANADA

106-07207/

**New Brunswick Insurance Board**

**Commission des Assurances du Nouveau-Brunswick**

March 1, 2006

Hon. Bruce Fitch
Minister of Justice and Consumer Affairs
Province of New Brunswick
PO Box 6000
Fredericton NB E3B 5H1

Minister,

In compliance with Section 19.9 of the Insurance Act, I am pleased to submit the New Brunswick Insurance Board's annual report for the 2005 calendar year. The report contains an overview of our activities for the year as well as our audited financial statements for the 2004-2005 fiscal year ending March 31, 2005.

New Brunswickers can be very proud of the work that the Board has accomplished since our inception in 2004. We have achieved real and significant savings for insurance consumers. In fact, in 2005, the average private passenger vehicle insurance rate in the province dropped to $851 thanks to the comprehensive work of this Board.

I would like to thank our former chairman, Lewis Ayles, for his strong and capable leadership throughout his tenure as chairman. Mr. Ayles retired from the Board on December 31, 2005.

As well, I would like to thank Board Vice-Chairman, Kevin Duff, and members Joanne Cowan-McGuigan, Anna Albert Guimond, Emilien Lebreton, Donald Lusby, Guildard Pelletier, Kathleen Ann Quigg, Richard Tingley and Elsie Wayne for their careful and thoughtful deliberation on behalf of New Brunswick ratepayers. Recognition must also go to the Board's hard-working staff for their outstanding professional and technical support.

We look forward to accomplishing even more in 2006.

Respectfully,

Paul D'Astous
Chairman

Mercantile Centre
600 - 55 Union Street
Saint John, NB
E2L 5B7
Tel: (506) 643-7710
Fax: (506) 652-5011
Email: info@nbib-canb.org

Édifice Mercantile
600 - 55, rue Union
Saint John (N.-B.)
E2L 5B7
Tél: (506) 643-7710
Télécopieur: (506) 652-5011
Courriel: info@nbib-canb.org

## Table of Contents

**Chairman's message** ..... 1

**I. Introduction** ..... 2

a. Board membership ..... 2

**II. Operations** ..... 2

**III. 2005 – The Year in Review** ..... 3

a. Major accomplishments ..... 3
b. A more systematic and appropriate way of determining premiums ..... 3
c. Companies' return on equity (ROE) ..... 3
d. Facility Association ..... 4
e. September rate filings ..... 4
f. New private passenger automobile insurance rates for New Brunswick consumers ..... 5
g. Commercial and miscellaneous rates ..... 5

**IV. Conclusion** ..... 5

**Appendix A:** New Brunswick Insurance Board – Summary of 2005 rate decisions ..... 6

**Appendix B:** New Brunswick Insurance Board – 2004-2005 Fiscal Year Audited Financial Statements (up to March 31, 2005) ..... 13

## I. INTRODUCTION

The New Brunswick Insurance Board ("NBIB" or the "Board") a quasi-judicial regulatory agency was established by the Government of New Brunswick in 2004.

The NBIB deals solely with insurance matters, with a mandate to ensure just and reasonable rates for private passenger, commercial and miscellaneous vehicles in the province.

This report highlights activities and accomplishments during the 2005 calendar year – the Board's first full calendar year of operation. (Operations formally began on October 15, 2004.) By legislation, the NBIB is obligated to report its previous year's activities to the Minister of Justice and Consumer Affairs by March 1.

As legislated by the Insurance Act, the costs of running the NBIB are charged back to the insurance industry through annual assessments.

### a. Board membership

During 2005, the NBIB was made up of the 11 following members:

| Name (Alphabetical order) | Location | Title |
|---|---|---|
| Hon. Lewis Ayles | Fredericton | Chairman |
| Joanne Cowan-McGuigan | Rothesay | Member |
| Paul D'Astous | Moncton | Vice-Chairman |
| C. Kevin Duff | Grand Bay-Westfield | Member |
| Anna Guimond | Edmundston | Member |
| Emilien LeBreton | Néguac | Member |
| Don Lusby | Moncton | Member |
| Guildard Pelletier | St-Léonard | Member |
| Kathleen Ann Quigg | Bathurst | Member |
| Richard Tingley | Fredericton | Member |
| Elsie Wayne | Saint John | Member |

The full Board met three times in 2005: once for its Annual Meeting; once to determine private passenger rates; and once to review its decisions on private passenger and Facility Association filings. Otherwise, individual panels, made up of Board members, met regularly to review various filings.

Board membership remained intact throughout 2005 until the retirement of Chairman Lewis Ayles on December 31, 2005. Subsequently, the Minister of Justice appointed Paul D'Astous and C. Kevin Duff as Chairman and Vice-Chairman, respectively, effective January 1, 2006.

## II. OPERATIONS

The NBIB maintains an office in Saint John. It employed five full-time employees in 2005.

The Board reviewed 128 filings for private passenger, commercial and miscellaneous vehicles in 2005.

In order to better communicate with insurance consumers and various stakeholders, including industry, the NBIB designed and implemented a bilingual website in 2005 located at www.nbib-canb.org.

The website contains an overview of the Board, the complete texts of all decisions and news releases, a list of Board members, as well as contact information.

The NBIB issued three news releases in 2005:

- N.B. Insurance Board orders rate reduction (June 23)
- N.B. Insurance Board denies Facility Association cost of capital (July 27)
- Proposed average automobile premium to be $851 (November 3)

## III. 2005 – THE YEAR IN REVIEW

### a. Major accomplishments

- Auto insurance rate reductions for New Brunswickers
- Filings approved in 2005 are expected to reduce the overall average combined premium for 2006 to $851, a decrease of 11.3%
- Reduced discrepancies in rates by territory
- Restructured the process for approving rates in New Brunswick
- Ensured that rate filings were based on companies' New Brunswick experience and book of business

### b. A more systematic and appropriate way of determining premiums

In January 2005, the NBIB issued guidelines for automobile insurance companies doing business in New Brunswick. As a result, all proposed rates were filed and considered at the same time using the same guidelines.

These new guidelines gave a big-picture view of companies' experiences based on their actual book of business in New Brunswick. As well, the Board could easily view any inconsistencies or incongruities in rate applications when dealing with them all at once.

Indeed, this was a made-in-New Brunswick solution toward fairer automobile insurance rates for consumers, one which has led to positive results. For example, the Board requested that companies take into account the full impact of tort reform. Also, as a rule of thumb for 2005 filings, at least 50% of the rate indications had to be based on accident year 2004 experience with no more than 30% of the indication coming from 2003 experience and no more than 20% coming from 2002.

The Board's main thrust was to ensure that the rates being charged to consumers in New Brunswick were based on recent (and relevant) facts and reality – and that all companies were developing their rates based on the same information and criteria. The Board believes that, in this way, consumers in the province can be assured of fairness and consistency – and the Board can properly evaluate the information presented to it in order to establish reasonable rates for all parties concerned.

### c. Companies' return on equity (ROE)

Early in 2005, Canadian insurance companies announced $4.2 billion in profits. Understandably, this announcement created consternation among consumers who had been hearing for several months that rates had to be increased in order for companies not to incur severe financial consequences. The public outcry from consumers was loud and clear.

The NBIB decided to take action on this perceived injustice on behalf of consumers. The Board held a public hearing in Saint John on June 27, 28 and 29, asking, "What should be the appropriate return on equity for automobile insurance companies doing business in New Brunswick?" The Board's initial intent was to establish an across-the-board maximum ROE for companies to factor in when determining their proposed rates.

During the three-day hearing, interveners and presenters made either oral or written presentations. The interveners and presenters included representatives from:

- Allstate Insurance Company of Canada
- Co-operators General Insurance Company
- The Dominion of Canada General Insurance Company
- Facility Association
- Insurance Bureau of Canada
- ING Insurance Company of Canada
- New Brunswick Insurance Board (independent expert witness)
- Office of the Consumer Advocate for Insurance for New Brunswick
- Province of New Brunswick
- TD Meloche Monnex

Subsequent to the hearing, the Board unanimously decided that it would not abdicate its responsibility by creating a fixed range or rate of ROE. Instead, the Board will review the requested rate of return of equity on each application and decide what the rate should be, based on the criteria of setting "just and reasonable rates" for the policy holders of New Brunswick.

**d. Facility Association**

The public hearing in June also dealt with the issue of, "Should the rates for the business managed by the Facility Association (FA) include a recovery of the 'cost of capital'?" If so, what would be considered a proper rate of return to recover this cost of capital?

The Facility Association is an organization of all automobile insurance companies in New Brunswick. The FA appoints a limited number of members as servicing carriers to conduct its business. It is the insurer of last resort in the province.

In January 2005, as per its related legislation, the FA put forward a rate application. As part of that application, it requested a 12% cost of capital.

This application was the first time that the FA had requested a cost of capital in New Brunswick. Since the FA is obligated to be non-profit (by law), the Board decided that it was appropriate to hold a public hearing to consider all relevant information before making a final decision on the Association's request.

Following presentations by the Facility Association and interveners, the Board members deliberated on this matter. The Board unanimously decided that the FA had not provided sufficient evidence to the Board to conclude that the Association should receive any cost on its "so-called capital."

**e. September rate filings**

September 15, 2005, was an important day in the Board's short history – the first deadline for all New Brunswick auto insurance companies to file for their proposed rates at the same time.

The impact of a same-deadline filing date cannot be underestimated. The Board saw many advantages in this approach. It now had the ability to:

- Ensure that the Board would be able to look at and compare each company's history and current business activities in New Brunswick, in other words the level of risk taken, a key factor in determining rates.
- Ensure that all companies took into account the full impact of tort reform re: soft-tissue injury settlement caps when developing their proposed rates.
- Ensure that consumers from all regions of the province were treated with fairness based on actual and recent company activities and investments.

Upon receiving the proposed rates, the Board was pleased to see that companies had taken into account the full impact of tort reform, as the Board had asked them to do.

It should be noted that previous to the September hearing, the Board had asked PricewaterhouseCoopers (PwC) for its professional advice into where it believed insurance rates in New Brunswick should be for 2006. When the September hearing took place, the PwC advice was taken into account when reviewing company filings.

### f. New private passenger automobile insurance rates for New Brunswick consumers

On November 3, 2005, the NBIB released 39 decisions on companies writing private passenger insurance in New Brunswick. For those writing standard-risk automobile insurance policies in the province, the overall proposed average combined premium for 2006 would be $851, a drop of 11.3% from the 2005 average premium.

### g. Commercial and miscellaneous rates

With the private passenger automobile rate filings completed, companies writing commercial and miscellaneous vehicle policies in New Brunswick were asked to file their rates by October 15. The types of vehicles in these applications included taxis, delivery vehicles, all-terrain vehicles, buses, motor homes, semi-trailers, etc.

It should be noted that not all companies write both private passenger and commercial/miscellaneous policies.

Please note: For a complete list of private passenger, commercial and miscellaneous rate changes approved by the New Brunswick Insurance Board in 2005, please see Appendix A

## IV. CONCLUSION

The members of the New Brunswick Insurance Board are very proud of the work they accomplished in 2005. Ordinary New Brunswick consumers from every corner of the province have benefited. Rates are lower.

Insurance companies, too, have benefited because the NBIB has brought consistency, fairness, predictability and expediency to the rate application and approval process.

By having a regulatory body dedicated solely to their needs and activities, we believe that both consumers and companies will continue to benefit in the long run from the hard work and dedication of the members of the NBIB.

# Appendix A

## New Brunswick Insurance Board • Summary of 2005 Rate Decisions

| Company | Class of | Decision dates* - The dates below reflect when the decisions were made and not the effective date of the new rate. Dates when new rates were in effect vary by decision | Average changes** - These changes are averages only and do not take into account individual circumstances and or policies |
|---|---|---|---|
| **Allstate Insurance Company of Canada** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -5.5% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | 1) Feb. 21, 2005 | a) All-terrain vehicles: -0.24%<br>b) House car and utility trailers: +14.8%<br>c) Motorcycles: -0.22%<br>d) Snowmobiles: +0.37% |
| | | 2) Nov. 9, 2005 | a) All-terrain vehicles: +12.78%<br>b) House car and utility trailers: -3.34%<br>c) Motorcycles: -0.6%<br>d) Snowmobiles: -0.1% |
| **Ascentus Insurance Ltd.** | Private passenger | 1) April 11, 2005<br>2) Sept. 27-28, 2005 | No change<br>-3.8% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | | |
| **Aviva Insurance Company of Canada** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -4.5% |
| | Commercial | Nov. 9, 2005 | +2.0% |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) Interurban trucks: 0.0% |
| **AXA Insurance (Canada)** | Private passenger | 1) Aug. 8, 2005<br>2) Sept. 27-28, 2005 | -0.7%<br>-8.8% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | | |
| **CAA Insurance Company (Ontario)** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -15.0% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | | |
| **(The) Citadel General Assurance Company** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -17.95% |
| | Commercial | Nov. 9, 2005 | +2.74% |
| | Miscellaneous | | |
| **Co-operators General Insurance Company** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -9.3% |
| | Commercial | Nov. 9, 2005 | -2.1% |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) Off-road vehicles: +2.3%<br>b) Motorcycles: -0.4%<br>c) Snow vehicles: +13.9% |
| **Coseco Insurance Company** | Private passenger | 1) April 11, 2005<br>2) Sept. 27-28, 2005 | -0.3%<br>-25.4% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) All-terrain vehicles: 0.0%<br>b) Camping trailers: 0.0%<br>c) Mopeds: 0.0%<br>d) Motorcycles: 0.0%<br>e) Motorhomes: -27.9%<br>f) Snow vehicles: 0.0%<br>g) Trailer caps: 0.0%<br>h) Utility trailers: 0.0% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Cumis General Insurance Company** | Private passenger | 1) April 25, 2005<br>2) Sept. 27-28, 2005 | +0.3%<br>-21.37% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) Snow vehicles: -51.3%<br>b) Trailers and campers: +435.1% |
| **The Dominion of Canada General Insurance Company** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -13.6% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | Feb. 21, 2005 | a) All-terrain vehicles: 0.0%<br>b) Antiques: 0.0%<br>c) Motorcycles: 0.0%<br>d) Motorhomes: 0.0%<br>e) Snow vehicles: 0.0%<br>f) Trailers: 0.0% |
| **Echelon General Insurance Company** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -18.28% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | | |
| **Economical Mutual Insurance Company** | Private passenger | 1) March 31, 2005<br>2) April 25, 2005<br>3) Sept. 27-28, 2005 | -10.4%<br>-0.1%<br>-4.9% |
| | Commercial | Nov. 9, 2005 | 0.0% |
| | Miscellaneous | 1) April 11, 2005 | a) All-terrain vehicles: +0.2%<br>b) Antiques and classics: -0.1%<br>c) Mopeds: +1.4%<br>d) Motorcycles: 0.0%<br>e) Motorhomes: -0.3%<br>f) Personal trailers: +2.6%<br>g) Snowmobiles: 0.0% |
| | | 2) Nov. 9, 2005 | a) All-terrain vehicles: 0.0%<br>b) Antiques and classics: 0.0%<br>c) Mopeds: 0.0%<br>d) Motorcycles: 0.0%<br>e) Motorhomes: 0.0%<br>f) Personal trailers: 0.0%<br>g) Snow vehicles: 0.0% |
| **Elite Insurance Company** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -2.8% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) Antiques and classic vehicles: 0.0%<br>b) Motorhomes: 0.0%<br>c) Trailers attached to antique or classic vehicles: 0.0%<br>d) Trailers attached to motorhomes: 0.0% |
| **Facility Association** | Private passenger | Nov. 9, 2005 | -5.0% |
| | Commercial | Dec. 8, 2005 | +13.8% |
| | Miscellaneous | | |
| **Federated Insurance Company of Canada** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -7.26% |
| | Commercial | Nov. 9, 2005 | -0.1% |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) All-terrain vehicles: 0.0%<br>b) Motorhomes: 0.0%<br>c) Snowmobiles: 0.0%<br>d) Trailers: 0.0% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Federation Insurance Company of Canada** | Private passenger | 1) March 31, 2005<br>2) April 25, 2005<br>3) Sept. 27-28, 2005 | -11.5%<br>-3.0%<br>-5.3% |
| | Commercial | 1) Feb. 21, 2005<br>2) Nov. 9, 2005 | +4.3%<br>0.0% |
| | Miscellaneous | 1) April 11, 2005<br><br><br><br><br><br><br>2) Nov. 9, 2005 | a) All-terrain vehicles: +0.9%<br>b) Antiques and classics: -1.3%<br>c) Mopeds: +3.3%<br>d) Motorcycles: 0.0%<br>e) Motorhomes: +1.7%<br>f) Personal trailers: +7.1%<br>g) Snowmobiles: +0.1%<br>a) All-terrain vehicles: 0.0%<br>b) Antiques and classics: 0.0%<br>c) Mopeds / motorcycles: 0.0%<br>d) Motorhomes: 0.0%<br>e) Personal trailers: 0.0%<br>f) Snow vehicles: 0.0% |
| **IAO Actuarial Consulting Services Inc.** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -12.84% |
| | Commercial | Sept. 27-28, 2005 | -6.24% |
| | Miscellaneous | | |
| **ING Insurance Company of Canada** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -7.1% |
| | Commercial | Nov. 9, 2005 | -7.0% |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) All-terrain vehicles: 0.0%<br>b) Ambulances: 0.0%<br>c) Antique and classic vehicles: 0.0%<br>d) Interurban: 0.0%<br>e) Mopeds/motorcycles: 0.0%<br>f) Motorhomes: 0.0%<br>g) Private buses: 0.0%<br>h) School buses: 0.0%<br>i) Snow vehicles: 0.0%<br>j) Taxis: 0.0%<br>k) Trailers and campers: 0.0% |
| **ING Novex Insurance Company of Canada** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -6.4% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) All-terrain vehicles: 0.0%,<br>b) Antique and classic vehicles: 0.0%<br>c) Mopeds/motorcycles: 0.0%<br>d) Motorhomes: 0.0%<br>e) Snow vehicles: 0.0% |
| **Insurance Company of Prince Edward Island** | Private passenger | | |
| | Commercial | 1) July 14, 2005<br>2) Nov. 9, 2005 | -4.87%<br>-4.87% |
| | Miscellaneous | | |
| **Kingsway General Insurance Company** | Private passenger | | |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | Dec. 8, 2005 | a) Motorcycles: New first-time rates. |
| **Lombard General Insurance Company of Canada** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -5.1% |
| | Commercial | 1) Feb. 21, 2005<br>2) Nov. 9, 2005 | +0.2%<br>+2.44% |
| | Miscellaneous | Feb. 21, 2005 | a) Interurban: -7.7%<br>b) Motorhomes: -8.1%<br>c) Public vehicles: +35.5% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Lombard Insurance Company** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -4.8% |
| | Commercial | Feb. 21, 2005 | 0.0% |
| | Miscellaneous | Feb. 21, 2005 | a) Interurban: 0.0%<br>b) Motorhomes: 0.0%<br>c) Public vehicles: 0.0% |
| **Markel Insurance Company of Canada** | Private passenger | | |
| | Commercial | Nov. 9, 2005 | -0.3% |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) Interurban trucks: -1.3%<br>b) Trailers and campers: -6.1% |
| **Pafco Insurance Company** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -2.63% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | | |
| **Pembridge Insurance Company** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | 0.0% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | 1) Feb. 21, 2005<br>2) Nov. 9, 2005 | a) House car and utility trailers +124.96%<br>b) Snowmobiles: -0.32%<br>a) All-terrain vehicles: -20.6%<br>b) Motorcycles: -0.5%<br>c) Snowmobiles: -1.17%<br>d) Trailers: -23.1% |
| **The Personal Insurance Company** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -8.7% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) All-terrain vehicles: 0.0%<br>b) Mopeds: 0.0%<br>c) Motorcycles: 0.0%<br>d) Motorhomes: 0.0%<br>e) Snow vehicles: 0.0%<br>f) Trailers: 0.0% |
| **Perth Insurance Company** | Private passenger | 1) April 25, 2005<br>2) Sept. 27-28, 2005 | -0.9%<br>-3.2% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | 1) April 11, 2005<br>2) Nov. 9, 2005 | a) All-terrain vehicles: +0.2%<br>b) Antiques and classics: -0.1%<br>c) Mopeds: +1.4%<br>d) Motorcycles: 0.0%<br>e) Motorhomes: -0.3%<br>f) Personal trailers: +2.6%<br>g) Snowmobiles: 0.0% |
| **The Portage la Prairie Mutual Insurance Company** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -5.8% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | +3.7% |
| **Primmum Insurance Company** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -6.50% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) All-terrain vehicles: +15.0%<br>b) Motorcycles: 0.0%<br>d) Motorhomes: 0.0%<br>e) Snow vehicles: +14.0%<br>f) Trailer and camper units: 0.0% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **RBC General Insurance Company** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -14.16% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) All-terrain vehicles: +20.27%<br>b) Motorcycles/mopeds: +0.1%<br>d) Motorhomes: +5.9%<br>e) Snow vehicles: +19.61%<br>f) Trailer and camper units: 0.0% |
| **Royal & Sun Alliance Insurance Company of Canada** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -3.0% |
| | Commercial | 1) April 25, 2005<br>2) Nov. 9, 2005 | -3.6%<br>-7.6% |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) Interurban trucks: 0.0% |
| **Scottish & York Insurance Company Limited** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -4.5% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | | |
| **Security National Insurance Company** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -12.0% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) All-terrain vehicles: +12.0%<br>b) Motorcycles: +0.1%<br>c) Snow vehicles: +15.0%<br>d) Trailer and camper units: 0.0% |
| **State Farm Mutual Automobile Insurance Company** | Private passenger | **Plan A:**<br>1) Sept. 27-28, 2005<br>2) June 1, 2005<br><br>April 11, 2005<br>**Plan B:**<br>Sept. 27-28, 2005<br>June 1, 2005<br><br>April 11, 2005 | <br>-6.7%<br>Increase multiple-line discount for qualified homeowners and farm/ranch owners to 14%<br><br>-1.8%<br><br>-3.1%<br>Increase multiple-line discount for qualified homeowners and farm/ranch owners to 14%<br><br>-1.5% |
| | Commercial | **Plan A:**<br>1) Feb. 21, 2005<br>2) Nov. 9, 2005<br>**Plan B:**<br>1) Feb. 21, 2005<br>2) Nov. 9, 2005 | <br>+0.1%<br>-0.3%<br><br>+2.3%<br>+0.6% |
| | Miscellaneous | **Plan A:**<br>Feb. 21, 2005<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br>**Plan B:**<br>Feb. 21, 2005 | <br>a) All-terrain vehicles: +0.5%<br>b) Antiques and classics: -2.2%<br>c) Dune buggies: 0.0%<br>d) Farm-type tractors: +0.1%<br>e) Golfmobiles: -0.2%<br>f) Mini bikes: -0.1%<br>g) Motorcycles: -0.8%<br>h) Motorhomes: -0.2%<br>i) School bus: +0.4%<br>j) Snowmobiles: +0.1%<br>k) Trail bikes: +0.1%<br><br>a) All-terrain vehicles: +0.4%<br>b) Antiques and classics: -0.7%<br>c) Dune buggies: 0.0%<br>d) Farm-type tractors: +2.3%<br>e) Golfmobiles: 0.0%<br>f) Mini bikes: 0.0%<br>g) Motorcycles: -1.1%<br>h) Motorhomes: -0.2%<br>i) Snowmobiles: -0.3%<br>j) Trail bikes: +0.7% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **TD Home and Auto Insurance Company** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -6.5% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) All-terrain vehicles: 0.0%<br>b) Motorcycles: +0.1%<br>c) Snow vehicles: 0.0%<br>d) Trailer and camper units: 0.0% |
| **Tokio Marine & Nichido Fire Insurance Co. Ltd.** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -5.1% |
| | Commercial | 1) Feb. 21, 2005<br>2) Nov. 9, 2005 | 0.0%<br>+2.44% |
| | Miscellaneous | Feb. 21, 2005 | a) Interurban: 0.0%<br>b) Motorhomes: -8.1%<br>c) Public vehicles: 0.0% |
| **Traders General Insurance Company** | Private passenger | Sept. 27-28, 2005 | -4.6% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | | |
| **Trafalgar Insurance Company of Canada** | Private passenger | 1) March 31, 2005<br>2) Sept. 27-28, 2005 | -3.4%<br>-7.8% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | 1) March 31, 2005<br><br><br><br><br>2) Sept. 27-28, 2005 | a) All-terrain vehicles: +0.3%<br>b) Motorcycles: -0.4%<br>c) Motorhomes: +6.2%<br>d) Snowmobiles: 0.0%<br>e) Trailers: 0.0%<br>a) All-terrain vehicles: 0.0%<br>b) Antiques and classic vehicles: 0.0%<br>b) Mopeds/motorcycles: 0.0%<br>c) Motorhomes: 0.0%<br>d) Snow vehicles: 0.0%<br>e) Trailers and campers: 0.0% |
| **Unifund Assurance Company** | Private passenger | 1) Feb. 21, 2005<br>2) Nov. 9, 2005 | 0.0%<br>-5.8% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | | |
| **United General Insurance Corporation** | Private passenger | 1) June 23, 2005<br>2) Nov. 9, 2005 | -24.6%<br>-5.8% |
| | Commercial | Nov. 9, 2005 | -5.7% |
| | Miscellaneous | Nov. 9, 2005 | a) All-terrain vehicles: 0.0%<br>b) Motorcycles: 0.0%<br>c) Snowmobiles: 0.0% |
| **Waterloo Insurance Company** | Private passenger | 1) April 25, 2005<br>2) Sept. 27-28, 2005 | -0.1%<br>-4.0% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | 1) April 11, 2005<br><br><br><br><br><br><br>2) Nov. 9, 2005 | a) All-terrain vehicles: +0.2%<br>b) Antiques and classics: 0.0%<br>c) Motorcycles: -1.5%<br>d) Motorhomes: 0.0%<br>e) Personal trailers: +7.8%<br>f) Snowmobiles: 0.0%<br>a) All-terrain vehicles: 0.0%<br>b) Antiques and classics: 0.0%<br>c) Motorcycles: 0.0%<br>d) Motorhomes: 0.0%<br>e) Personal trailers: +7.8%<br>f) Snowmobiles: 0.0% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **The Wawanesa Mutual Insurance Company** | Private passenger | 1) April 25, 2005<br>2) Sept. 27-28, 2005 | +1.73<br>-6.46% |
| | Commercial | Nov. 9, 2005 | +6.7% |
| | Miscellaneous | 1) July 14, 2005<br>2) Nov. 9, 2005 | a) Motorcycles: -6.7%<br>a) All-terrain vehicles: +9.15%<br>b) Motorcycles: +7.51%<br>c) Snowmobiles: +2.72%<br>d) Trailers: +8.51% |
| **Zenith Insurance Company** | Private passenger | 1) Aug. 8, 2005<br>2) Sept. 27-28, 2005 | -4.7%<br>0.0% |
| | Commercial | | |
| | Miscellaneous | Feb. 21, 2005 | a) Motorhomes: -4.2% |

Please note: The full text and conditions of each decision can be found on the New Brunswick Insurance Board's website at www.nbib-canb.org

# Appendix B

New Brunswick Insurance Board
2004-2005 Fiscal Year Audited Financial Statements
(up to March 31, 2005)

**Peter G. Gaulton Professional Corporation**
**Chartered Accountant**
74 Adelaide Street
Saint John NB E2K 1W5

Bus: (506) 634-7393
Res: (506) 634-7609

Fax: (506) 652-8618
E Mail: gaultonp@nbnet.nb.ca

## AUDITOR'S REPORT

**To the members of New Brunswick Insurance Board:**

I have audited the statement of financial position of the New Brunswick Insurance Board as at March 31, 2005 and the statements of operations and surplus and cash flows for the period then ended. These financial statements are the responsibility of the Board. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit.

I conducted my audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the Board, as well as, evaluating the overall financial statement presentation.

In my opinion these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Board as at March 31, 2005 and the results of its operations for the period then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Chartered Accountant

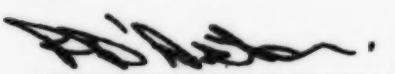
Saint John, NB
June 20, 2005

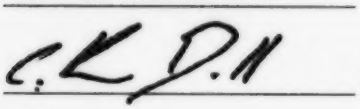
**New Brunswick Insurance Board**
**Statement of Financial Position**
**For the period ended March 31, 2005**

| | 2005 |
|---|---|
| **Assets** | |
| Current: | |
| Cash in bank | $1,020,189 |
| Scotiabank GIC's (1-year cashable; 2.5%) | 600,000 |
| Accounts receivable | 5,376 |
| Harmonized sales tax recoverable | 45,193 |
| Prepaid expenses | 1,800 |
| | 1,672,558 |
| Capital assets (note 3) | 129,007 |
| Less: accumulated amortization | (24,242) |
| | 104,765 |
| | $1,777,323 |
| **Liabilities** | |
| Current: | |
| Accounts payable and accrued liabilities | $52,429 |
| Employee deductions payable | 17,542 |
| Province of NB loan payable(note 4) | 500,000 |
| Capital lease obligation - current portion(note 5) | 6,076 |
| Deferred assessments | 1,190,187 |
| | 1,766,234 |
| Long-term: | |
| Capital lease obligation(note 5) | 11,089 |
| **Surplus** | - |
| | $1,777,323 |

Commitment (note 6)

Approved by the board:


Chairperson


Vice-chairperson

**New Brunswick Insurance Board**
**Statement of Operations and Surplus**
**For the period October 1, 2004 to March 31, 2005**

| | 2005 |
|---|---|
| **Receipts** | |
| Assessments | $617,710 |
| Interest income | 2,671 |
| | 620,381 |
| **Disbursements** | |
| Wages and benefits | 208,040 |
| Interest and bank charges | 1,050 |
| Travel | 28,544 |
| Advertising | 5,501 |
| Per diems | 24,750 |
| Stipends | 22,500 |
| Actuarial services | 231,969 |
| Rent | 26,900 |
| Amortization expense | 24,242 |
| Office expenses | 2,529 |
| Professional services | 22,525 |
| Training | 5,974 |
| Architectural | 5,029 |
| Telephone | 4,356 |
| Rentals | 5,973 |
| Memberships | 370 |
| Miscellaneous | 129 |
| | 620,381 |
| Excess of receipts over disbursements, being surplus at end of year | $NIL |

## New Brunswick Insurance Board
## Statement of Cash Flows
## For the period October 1, 2004 to March 31, 2005

| | 2005 |
|---|---|
| Cash provided by (used in): | |
| **Operations** | |
| Excess of receipts over disbursements | $NIL |
| Item not involving an outlay of cash | |
| Amortization expense | 24,242 |
| | 24,242 |
| Decrease (increase) in accounts receivable | (5,376) |
| Decrease (increase) in HST recoverable | (45,193) |
| Increase (decrease) in prepaid expenses | (1,800) |
| Increase (decrease) in accounts payable | 52,429 |
| Increase (decrease) in employee deductions payable | 17,542 |
| Increase (decrease) in capital lease obligation | 17,165 |
| Increase (decrease) in loan payable | 500,000 |
| Increase (decrease) in deferred revenue | 1,190,187 |
| | 1,749,196 |
| **Investing** | |
| Purchase of capital assets | (129,007) |
| Purchase of Scotiabank GIC's | (600,000) |
| | (729,007) |
| **Increase in cash during the year, being cash at end of year** | $1,020,189 |
| **Interest paid during the year** | $851 |

See accompanying notes to financial statements

## New Brunswick Insurance Board
## Notes to Financial Statements
## For the period October 1, 2004 to March 31, 2005

### 1. Purpose of the organization

Effective Ocotober 15, 2004, the New Brunswick Insurance Board commenced regulatory responsibility for automobile insurers in New Brunswick. Board operations began October 1, 2004.

The Board is exempt from income tax under Section 149(1)(d) of the Canadian Income Tax Act.

### 2. Significant Accounting Policies

(a) Method of accounting:

The corporation follows the deferral method of accounting for receipts. Restricted receipts are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. Unrestricted receipts are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

(b) Capital assets:

Capital assets are recorded at cost. Amortization is calculated on a straight-line basis over 5 years on all assets except for equipment under capital lease. The equipment under capital lease is amortized on an annual basis at an amount equal to the principal portion of the long-term debt repayments.

### 3. Capital assets

| | 2005 | | |
|---|---|---|---|
| | **Cost** | **Accumulated Amortization** | **Net book Value** |
| Computer equipment | $44,922 | $8,984 | $35,938 |
| Computer software | 1,030 | 206 | 824 |
| Equipment under capital lease | 19,508 | 2,342 | 17,166 |
| Vehicles | 22,043 | 4,409 | 17,634 |
| Furniture and fixtures | 41,504 | 8,301 | 33,203 |
| | $129,007 | $24,242 | $104,765 |

### 4. Province of NB loan payable

The Board received a working-capital loan from the Province of New Brunswick. The loan is unsecured bearing no interest and must be repaid by June 1, 2005. Subsequent to year end, the loan was fully repaid.

### 5. Obligation under capital lease

The following is a schedule of future minimum lease payments under the capital lease, expiring October 2007, together with the balance of the obligation.

| | |
|---|---|
| 2006 | $7,664 |
| 2007 | 7,664 |
| 2008 | 4,471 |
| | 19,799 |
| Less: amount representing interest at a rate of 11.002% | (2,634) |
| Balance of obligation | 17,165 |
| Less: current portion | (6,076) |
| | $11,089 |

**6. Future employee benefits**

Pension Plan:

The Board and its employees participate in a contributory defined benefit pension plan, administered by the Province of New Brunswick and the Public Service Superannuation Act. The plan provides pensions to employees of the Provincial Government and certain Crown Corporations and agencies based on the length of service and highest succesive five year average salary. The expense for this pension plan is equivalent to the annual contribution of $9,051. Any shortfall in the funding of the plan is guaranteed by the Province of New Brunswick, which is the sponsor of the plan.

**7. Commitment**

The Board has negotiated an operating lease of its office premises for a period of 5 years commencing January 1, 2005. Minimum annual payments under the lease total approximately $100,000.

**8. Use of estimates**

The preparation of the financial statements in conformity with Canadian generally accepted accounting principles requires the Board to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. By their nature, these estimates are subject to measurement uncertainty.

# COMMISSION DES ASSURANCES DU NOUVEAU-BRUNSWICK

## RAPPORT ANNUEL 2005

New Nouveau Brunswick
CANADA

New Brunswick
Insurance Board

Commission des Assurances du
Nouveau-Brunswick

Le 1er mars 2006

L'hon. Bruce Fitch
Ministre de la Justice et de la Consommation
Boîte postale 6000
Fredericton NB E3B 5H1

Monsieur le ministre,

Conformément à l'article 19.9 de la Loi sur les assurances, j'ai le plaisir de vous présenter le rapport annuel de la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick pour l'année civile 2005. Le rapport contient un survol de nos activités pour l'année ainsi que les états financiers vérifiés pour l'exercice financier se terminant le 31 mars 2005.

Les Néo-Brunswickois peuvent être très fiers du travail accompli par la Commission depuis sa création en 2004. Nous avons réussi à obtenir des économies réelles et substantielles pour les consommateurs d'assurance. En fait, en 2005, le tarif moyen d'assurance pour voitures de tourisme dans la province est passé à 851 $ grâce au travail assidu de cette commission.

Je voudrais remercier notre président sortant, Lewis Ayles, pour son leadership solide et sa compétence remarquable au cours de son mandat comme président. M. Ayles a quitté la Commission le 31 décembre 2005.

En outre, je désire remercier le vice-président Kevin Duff ainsi que les membres de la Commission, Joanne Cowan-McGuigan, Anna Albert Guimond, Emilien Lebreton, Donald Lusby, Guildard Pelletier, Kathleen Ann Quigg, Richard Tingley et Elsie Wayne pour leurs délibérations consciencieuses au nom des contribuables du Nouveau-Brunswick. Il faut souligner également le travail assidu du personnel de la Commission qui a offert un soutien professionnel et technique hors pair.

Nous envisageons une année 2006 encore plus prometteuse.

Sur ce, monsieur le ministre, veuillez accepter l'expression de mes sentiments respectueux à votre égard.

Le président,

Paul D'Astous

Mercantile Centre
600 - 55 Union Street
Saint John, NB
E2L 5B7
Tel: (506) 643-7710
Fax: (506) 652-5011
Email: info@nbib-canb.org

Édifice Mercantile
600 - 55, rue Union
Saint John (N.-B.)
E2L 5B7
Tél: (506) 643-7710
Télécopieur: (506) 652-5011
Courriel: info@nbib-canb.org

## Table des matières:


**Mot du président** ..... 1

**I. Introduction** ..... 2

a. Composition de la Commission ..... 2

**II. Opérations** ..... 3

**III. 2005 – Bilan de l'année** ..... 3

a. Principales réalisations ..... 3

b. Une approche plus systématique et plus appropriée de déterminer les primes ..... 3

c. Rendement des capitaux propres des sociétés ..... 4

d. Facility Association ..... 5

e. Les demandes déposées en septembre ..... 5

f. Nouveaux tarifs d'assurance automobile pour les consommateurs du Nouveau-Brunswick ..... 6

g. Tarifs de véhicules divers et commerciaux ..... 6

**IV. Conclusion** ..... 6

**Annexe A :** Commission des assurances du Nouveau-Brunswick – Résumé des décisions concernant les tarifs 2005 ..... 7

**Annexe B :** Commission des assurances du Nouveau-Brunswick – États financiers vérifiés pour l'exercice financier 2004-2005 (au 31 mars 2005) ..... 14

# I. INTRODUCTION

La Commission des assurances du Nouveau-Brunswick (« CANB » ou « la Commission »), un organisme de réglementation quasi judiciaire, a été établie en 2004 par le gouvernement du Nouveau-Brunswick.

La CANB s'occupe uniquement de questions d'assurance, et son mandat est de faire en sorte que les tarifs pour voitures de tourisme, véhicules commerciaux et véhicules divers dans la province soient justes et raisonnables.

Le présent rapport met en lumière des activités et les réalisations accomplies au cours de l'année civile 2005, la première année civile d'exploitation de la Commission. (Les opérations ont débuté officiellement le 15 octobre 2004.) En vertu de la législation, la CANB à l'obligation de rendre compte des activités de l'année précédente auprès du ministre de la Justice au plus tard le 1er mars.

Tel qu'imposé par la Loi sur les assurances, les coûts d'exploitation de la CANB sont imputés à l'industrie de l'assurance par le biais d'évaluations annuelles.

### a. Composition de la Commission

Durant 2005, la CANB se composait des 11 membres suivants :

| Nom, par ordre alphabétique | Emplacement | Titre |
|---|---|---|
| Hon. Lewis Ayles | Fredericton | Président |
| Joanne Cowan-McGuigan | Rothesay | Membre |
| Paul D'Astous | Moncton | Vice-président |
| C. Kevin Duff | Grand Bay-Westfield | Membre |
| Anna Guimond | Edmundston | Membre |
| Emilien LeBreton | Néguac | Membre |
| Don Lusby | Moncton | Membre |
| Guildard Pelletier | St-Léonard | Membre |
| Kathleen Ann Quigg | Bathurst | Membre |
| Richard Tingley | Fredericton | Membre |
| Elsie Wayne | Saint John | Membre |

La Commission au complet s'est réunie à trois reprises en 2005 : une fois pour son assemblée annuelle; une autre fois afin de déterminer les tarifs de voiture de tourisme et une autre fois afin de réviser ses décisions concernant les dépôts de demandes pour voitures de tourisme et ceux de la Facility Association. Le reste du temps, des panels individuels composés de membres de la Commission se sont réunis sur une base régulière afin d'examiner diverses demandes.

Le nombre de membres formant la Commission est demeuré inchangé au cours de 2005 jusqu'au départ à la retraite du président Lewis Ayles, qui a quitté la CANB le 31 décembre 2005. Par la suite, le ministre de la Justice a nommé Paul D'Astous et C. Kevin Duff aux postes de président et vice-président, respectivement, à compter du 1er janvier 2006.

## II. OPÉRATIONS

La CANB maintient un bureau à Saint John où elle a employé cinq personnes à plein temps en 2005.

En 2005, la Commission a examiné 128 dépôts de demandes pour voitures de tourisme, véhicules commerciaux et véhicules divers.

Afin de mieux communiquer avec les consommateurs d'assurance et les différents intervenants, y compris l'industrie, en 2005, la CANB a conçu et mis en service un site Web bilingue dont l'adresse est www.nbib-canb.org.

Le site Web contient un survol de la Commission, les textes complets de toutes les décisions et communiqués de presse, la liste des membres ainsi que les coordonnées de la Commission.

La CANB a émis trois communiqués en 2005 :

- La Commission des assurances du N.-B. ordonne une réduction des tarifs (23 juin)
- La Commission des assurances du N.-B. refuse le coût du capital à la Facility Association (27 juillet)
- La prime moyenne d'automobile proposée sera de 851,00 $ (3 novembre)

## III. BILAN DE L'ANNÉE 2005

### a. Principales réalisations

- Réductions de tarifs d'assurance automobile pour les Néo-Brunswickois
- On s'attend à ce que les demandes déposées en 2005 réduisent la prime globale combinée pour 2006 à 851,00 $, soit une réduction de 11,3 p. 100.
- Écarts de tarifs par territoire réduits
- Restructuration du processus d'approbation au Nouveau-Brunswick
- S'assurer que les dépôts de tarifs ont été basés sur l'expérience et le volume d'affaires au Nouveau-Brunswick

### b. Une approche plus systématique et plus appropriée de déterminer les primes

En janvier 2005, la CANB a émis des directives aux compagnies d'assurance automobile faisant affaire au Nouveau-Brunswick. En résultat, tous les tarifs proposés ont été déposés et examinés en même temps en utilisant les mêmes directives.

Ces nouvelles directives donnent un aperçu global de l'expérience des compagnies basé sur leur volume d'affaires actuel au Nouveau-Brunswick. En outre, la Commission a été en mesure de repérer tout manque de cohérence ou incongruité dans l'application des tarifs du fait qu'elle les examinait tous en même temps.

Le processus s'est avéré la solution néo-brunswickoise par excellence en matière de tarifs d'assurance automobile plus équitables pour les consommateurs, solution qui a mené à des résultats positifs. Par exemple, la Commission a exigé que les compagnies prennent

en compte l'impact total de la réforme de délit civil. En outre, de manière empirique, pour les dépôts de demandes en 2005, au minimum 50 p. 100 des indications de tarifs devaient être basées sur l'année de survenance 2004 avec pas plus de 30 p. 100 des indications provenant de l'expérience de 2003 et pas plus de 20 p. 100 provenant de 2002.

L'objectif prioritaire de la Commission était de s'assurer que les tarifs facturés aux consommateurs du Nouveau-Brunswick étaient basés sur des faits et une réalité récents (et pertinents) – et que toutes les compagnies établissaient leurs tarifs en se basant sur les mêmes informations et les mêmes critères. La Commission estime que de cette manière, les consommateurs de la province sont assurés d'équité et d'uniformité ; ainsi, la Commission est en mesure d'évaluer adéquatement l'information présentée afin d'établir des tarifs raisonnables pour toutes les parties intéressées.

**c. Rendement des capitaux propres des sociétés**

Très tôt au début de 2005, les compagnies canadiennes d'assurance ont annoncé des profits de 4,2 milliards $. Naturellement, l'annonce a provoqué de la consternation chez les consommateurs qui avaient entendu dire depuis plusieurs mois que les tarifs devaient être augmentés pour que les compagnies n'encourent pas des conséquences financières sérieuses. Le tollé des consommateurs a été général.

La CANB a décidé de prendre des mesures au sujet de cette injustice perçue par les consommateurs. La Commission a tenu une audience publique à Saint John les 27, 28 et 29 juin afin de demander « quel serait le rendement approprié des capitaux propres pour les compagnies d'assurance automobile faisant affaire au Nouveau-Brunswick »? L'intention initiale de la Commission était d'établir un maximum de rendement des capitaux propres d'application générale que les compagnies pourraient décomposer en facteurs lorsqu'elles établissent leurs propositions de tarifs.

Durant l'audience de trois jours, intervenants et présentateurs ont fait des présentations soit orales soit écrites. Les intervenants et les présentateurs incluaient des représentants de :

- Allstate du Canada, Compagnie d'Assurance
- Compagnie d'Assurance Générale Co-operators
- Compagnie d'Assurance Générale Dominion du Canada
- Facility Association
- Bureau d'assurance du Canada
- ING Compagnie d'assurance du Canada
- Commission des assurances du Nouveau-Brunswick – (témoin expert indépendant)
- Bureau du défenseur du consommateur en matière d'assurances pour le Nouveau-Brunswick
- Province du Nouveau-Brunswick
- TD Meloche Monnex

Suite à l'audience, la Commission a décidé à l'unanimité de n'abdiquer pas sa responsabilité en créant une plage ou un taux fixe de rendement des capitaux propres. À la place, la Commission examinera le taux de rendement des capitaux propres de chaque demande et décidera quel sera le taux en s'appuyant sur l'établissement d'un critère de « taux justes et raisonnables » pour les détenteurs de polices du Nouveau-Brunswick.

### d. Facility Association

L'audience publique de juin a, en outre, examiné la question de savoir « si les tarifs pour les entreprises gérées par la Facility Association devraient inclure un recouvrement du 'coût du capital' »? Dans l'affirmative, qu'est-ce qui serait considéré comme un taux de retour adéquat pour recouvrer ce coût du capital ?

La Facility Association est un organisme appartenant à toutes les compagnies d'assurance automobile au Nouveau-Brunswick. La FA nomme un nombre limité de membres en tant qu'assureurs nominaux pour la conduite de ses affaires. Elle est l'assureur de dernier recours de la province.

En janvier 2005, conformément à la législation afférente, la FA a fait état de sa demande de tarification. En partie de cette demande, elle requérait un coût du capital de 12 p. 100.

Il s'agissait de la première demande au cours de laquelle la FA demandait un coût du capital au Nouveau-Brunswick. Étant donné que la FA est sans but lucratif par obligation (en vertu de la loi), la Commission a décidé qu'il était approprié de tenir une audience publique afin d'examiner toute information pertinente avant de prendre une décision finale sur la requête de l'Association.

Suite aux présentations de la Facility Association et des intervenants, les membres de la Commission ont délibéré sur la question. La Commission a décidé à l'unanimité que la FA ne lui avait pas fourni de preuves suffisantes pour que celle-ci conclue que l'Association devrait recevoir quelque coût que ce soit sur son « soi-disant capital ».

### e. Les demandes déposées en septembre

Le 15 septembre 2005 a été une date importante dans la courte histoire de la Commission – la première date limite pour le dépôt simultané des propositions de tarifs de toutes les compagnies d'assurance automobile du Nouveau-Brunswick.

On ne peut sous-estimer l'impact d'une date d'échéance de dépôt simultanée. La Commission a vu de nombreux avantages à cette nouvelle approche. Elle avait maintenant la capacité de :

- s'assurer que la Commission soit capable d'examiner et de comparer l'historique de chaque compagnie et ses activités commerciales courantes au Nouveau-Brunswick, en d'autres mots, le niveau de risque assumé, un facteur clé dans la détermination des tarifs ;
- s'assurer que toutes les compagnies prenaient en compte le plein impact de la réforme du délit civil concernant les plafonds de règlement pour les blessures des tissus mous au moment du développement des tarifs proposés ;
- s'assurer que les consommateurs de toutes les régions de la province seraient traités avec équité en se fondant sur les activités et les investissements récents de la compagnie.

Sur réception des propositions de tarifs, la Commission a eu le plaisir de constater que les compagnies avaient pris en compte l'impact de la réforme de délit civil, ainsi qu'elle leur avait demandé de le faire.

On notera qu'avant l'audience de septembre, la Commission avait fait appel aux conseils professionnels de PricewaterhouseCoopers (PwC) afin de savoir où celle-ci estimait que les tarifs d'assurance devraient se situer en 2006. Lorsque l'audience de septembre a eu lieu, l'expertise de PwC a été prise en considération au moment de réviser les demandes déposées.

### f. Nouveaux tarifs d'assurance automobile pour les consommateurs du Nouveau-Brunswick

Le 3 novembre 2005, la CANB a émis 39 décisions à propos de compagnies souscrivant de l'assurance pour voitures de tourisme au Nouveau-Brunswick. Pour celles souscrivant des polices d'assurance automobile à risque usuel dans la province, la moyenne globale de prime proposée pour 2006 serait de 851 $, une diminution de 11,3 p. 100 par rapport à la prime moyenne de 2005.

### g. Tarifs de véhicules divers et commerciaux

Une fois les dépôts de demande pour voitures de tourisme complétés, on a demandé aux compagnies souscrivant des polices pour véhicules commerciaux et véhicules divers de déposer leurs tarifs avant le 15 octobre. Les types de véhicules inclus dans ces demandes comprenaient taxis, véhicules de livraison, véhicules tous terrains, autocars, caravanes motorisées, semi-remorques, etc.

On notera que ce ne sont pas toutes les compagnies qui souscrivent à la fois des polices de voitures de tourisme et des polices de véhicules commerciaux divers.

## IV. CONCLUSION

Les membres de la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick sont très fiers du travail accompli en 2005. Ce sont les consommateurs ordinaires de tous les coins du Nouveau-Brunswick qui en ont profité. Les tarifs sont plus bas.

Les compagnies d'assurance en ont également bénéficié, car la CANB a apporté de la cohérence, de l'équité, de la prévisibilité et de l'opportunisme à l'application des tarifs et au processus d'approbation.

En ayant un organisme de réglementation consacré uniquement à leurs besoins et leurs activités, nous croyons qu'à la fois les consommateurs et les compagnies continueront de bénéficier à long terme du travail assidu et de la conscience professionnelle des membres de la CANB.

# Annexe A

Commission des assurances du Nouveau-Brunswick • Résumé des décisions de tarifs 2005

| Compagnie | Classification(s) | Date(s) de(s) décision(s) Les dates ci-dessous reflètent le moment de la décision et non de l'entrée en vigueur du nouveau tarif. Les dates d'entrée en vigueur des nouveaux tarifs varient selon les décisions | Changement(s) moyen(s) Ces changements sont uniquement des moyennes et ne prennent pas en compte les circonstances et/ou les polices individuelles. |
|---|---|---|---|
| **Allstate du Canada, Compagnie d'Assurance** | Voitures de tourisme | 27-28 septembre 2005 | -5,5 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 1) 21 févr. 2005 | a) Véhicules tous terrains : -0,24 %<br>b) Voitures de famille et remorques utilitaires : +14,8 %<br>c) Motocyclettes : -0,22 %<br>d) Motoneiges : +0,37 % |
| | | 2) 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : +12,78 %<br>b) Voitures de famille et remorques utilitaires : -3,34 %<br>c) Motocyclettes : -0,60 %<br>d) Motoneiges : -0,10 % |
| **Les Assurances Ascentus Ltée** | Voitures de tourisme | 1) 11 avril 2005<br>2) 27-28 sept. 2005 | Aucun changement.<br>-3.8 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | | |
| **Aviva Compagnie d'Assurance du Canada** | Voitures de tourisme | Sept. 27-28, 2005 | -4.5 % |
| | Véhicules commerciaux | Nov. 9, 2005 | +2.0 % |
| | Véhicules divers | Nov. 9, 2005 | a) Camions interurbains : 0,0 % |
| **Assurance AXA (Canada)** | Voitures de tourisme | 1) 8 août 2005<br>2) 27-28 sept. 2005 | -0.7 %<br>-8.8 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | | |
| **CAA Insurance Company (Ontario)** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -15.0 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | | |
| **La Citadelle Compagnie d'Assurance Générales** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -17.95 % |
| | Véhicules commerciaux | 9 nov. 2005 | +2.74 % |
| | Véhicules divers | | |
| **La Compagnie d'Assurance Générale Co-operators** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -9.3 % |
| | Véhicules commerciaux | 9 nov. 2005 | -2.1 % |
| | Véhicules divers | 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : +2,3 %<br>b) Motocyclettes : -0,4 %<br>c) Véhicules d'hiver : +13,9 % |
| **Compagnie d'Assurance Coseco** | Voitures de tourisme | 1) 11 avr. 2005<br>2) 27-28 sept. 2005 | -0.3 %<br>-25.4 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : 0,0 %<br>b) Tentes-roulottes : 0,0 %<br>c) Cyclomoteurs : 0,0 %<br>d) Motocyclettes : 0,0 %<br>e) Autocaravanes : -27,9 %<br>f) Véhicules d'hiver : 0,0 %<br>g) Remorques : 0,0 %<br>h) Remorques utilitaires : 0,0 % |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **La Compagnie d'Assurance Générale Cumis** | Voitures de tourisme | 1) 25 avr. 2005<br>2) 27-28 sept. 2005 | +0.3 %<br>-21.37 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 9 nov. 2005 | a) Véhicules d'hiver : -51,3 %<br>b) Caravanes et tentes roulottes : +435,1 % |
| **La Compagnie d'Assurance Générale Dominion du Canada** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -13.6 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 21 févr. 2005 | a) Véhicules tous terrains : 0,0 %<br>b) Voitures anciennes : 0,0 %<br>c) Motocyclettes : 0,0 %<br>d) Autocaravanes : 0,0 %<br>f) Véhicules d'hiver : 0,0 %<br>f) Remorques : 0,0 % |
| **Échelon Compagnie d'Assurances Générale** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -18.28 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | | |
| **Economical, Compagnie Mutuelle d'Assurance** | Voitures de tourisme | 1) 31 mars 2005<br>2) 25 avril 2005<br>3) 27-28 sept. 2005 | -10.4 %<br>-0.1 %<br>-4.9 % |
| | Véhicules commerciaux | 9 nov. 2005 | 0.0 % |
| | Véhicules divers | 1) 11 avr. 2005 | a) Véhicules tous terrains : +0,2 %<br>b) Voitures anciennes et classiques : -0,1 %<br>c) Cyclomoteurs : +1,4 %<br>d) Motocyclettes : 0,0 %<br>e) Autocaravanes : -0,3 %<br>f) Remorques personnelles : +2,6 %<br>g) Motoneiges : 0,0 % |
| | | 2) 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : 0,0 %<br>b) Voitures anciennes et classiques : 0,0 %<br>c) Cyclomoteurs : 0,0 %<br>d) Motocyclettes : 0,0 %<br>e) Autocaravanes : 0,0 %<br>f) Remorques personnelles : 0,0 %<br>g) Véhicules d'hiver : 0,0 % |
| **Compagnie d'Assurance Elite** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -2.8 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 9 nov. 2005 | a) Voitures anciennes et classiques : 0,0 %<br>b) Autocaravanes : 0,0 %<br>c) Remorques attachées à une voiture antique ou classique : 0,0 %<br>d) Remorques attachées à une autocaravane : 0,0 % |
| **Facility Association** | Voitures de tourisme | 9 nov. 2005 | -5.0 % |
| | Véhicules commerciaux | 8 déc. 2005 | +13.8 % |
| | Véhicules divers | | |
| **La Federated Compagnie d'Assurance du Canada** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -7.26 % |
| | Véhicules commerciaux | 9 nov. 2005 | -0.1 % |
| | Véhicules divers | 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : 0,0 %<br>b) Autocaravanes : 0,0 %<br>c) Motoneiges : 0,0 %<br>d) Remorques : 0,0 % |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **La Fédération Compagnie d'Assurances du Canada** | Voitures de tourisme | 1) 31 mars 2005<br>2) 25 avril 2005<br>3) 27-28 sept. 2005 | -11.5 %<br>-3.0 %<br>-5.3 % |
| | Véhicules commerciaux | 1) 21 févr. 2005<br>2) 9 nov. 2005 | +4.3 %<br>0.0 % |
| | Véhicules divers | 1) 11 avr. 2005 | a) Véhicules tous terrains : +0,9 %<br>b) Voitures anciennes et classiques : -1,3 %<br>c) Cyclomoteurs : +3,3 %<br>d) Motocyclettes : 0,0 %<br>e) Autocaravanes : +1,7 %<br>f) Remorques personnelles : +7,1 %<br>g) Motoneiges : +0,1 % |
| | | 2) 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : 0,0 %<br>b) Voitures anciennes et classiques : 0,0 %<br>c) Cyclomoteurs/motocyclettes : 0,0 %<br>d) Autocaravanes : 0,0 %<br>e) Remorques personnelles : 0,0 %<br>f) Véhicules d'hiver : 0,0 % |
| **IAO Actuarial Consulting Services Inc.** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -12.84 % |
| | Véhicules commerciaux | 27-28 sept. 2005 | -6.24 % |
| | Véhicules divers | | |
| **Compagnie d'Assurance ING du Canada** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -7.1 % |
| | Véhicules commerciaux | 9 nov. 2005 | -7.0 % |
| | Véhicules divers | 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : 0,0 %<br>b) Ambulances : 0,0 %<br>c) Véhicules antiques et classiques : 0,0 %<br>d) Véhicules interurbains : 0,0 %<br>e) Cyclomoteurs/motocyclettes : 0,0 %<br>f) Autocaravanes : 0,0 %<br>g) Autocars privés : 0,0 %<br>h) Autobus scolaires : 0,0 %<br>i) Véhicules d'hiver : 0,0 %<br>j) Taxis : 0,0 %<br>k) Caravanes et tentes-roulottes : 0,0 % |
| **ING Novex Compagnie d'Assurance du Canada** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -6.4 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : 0,0 %<br>b) Véhicules antiques et classiques : 0,0 %<br>c) Cyclomoteurs/motocyclettes : 0,0 %<br>d) Autocaravanes : 0,0 %<br>e) Véhicules d'hiver : 0,0 % |
| **Insurance Company of Prince Edward Island** | Voitures de tourisme | | |
| | Véhicules commerciaux | 27-28 sept. 2005<br>9 nov. 2005 | -4.87 %<br>-4.87 % |
| | Véhicules divers | | |
| **Kingsway General Insurance Company** | Voitures de tourisme | | |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 8 déc. 2005 | a) Motocyclettes : Nouveau tarifs pour la première fois. |
| **Compagnie Canadienne d'Assurances Générales Lombard** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -5.1 % |
| | Véhicules commerciaux | 1) 21 févr. 2005<br>2) 9 nov. 2005 | +0.2 %<br>+2.44 % |
| | Véhicules divers | 21 févr. 2005 | a) Véhicules interurbains : -7,7 %<br>b) Autocaravanes : -8,1 %<br>c) Véhicules publics : +35,5 % |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Compagnie d'Assurance Lombard** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -4.8 % |
| | Véhicules commerciaux | 21 févr. 2005 | 0.0 % |
| | Véhicules divers | 21 févr. 2005 | a) Véhicules interurbains : 0,0 %<br>b) Autocaravanes : 0,0 %<br>c) Véhicules publics : 0,0 % |
| **Markel Compagnie d'Assurance du Canada** | Voitures de tourisme | | |
| | Véhicules commerciaux | 9 nov. 2005 | -0.3 % |
| | Véhicules divers | 9 nov. 2005 | a) Camions interurbains : -1,3 %<br>b) Caravanes et tentes roulottes : -6,1 % |
| **Paico, Compagnie D'Assurance** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -2.63 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | | |
| **Pembridge Compagnie d'Assurance** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | 0.0 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 1) 21 févr. 2005<br>2) Nov. 9, 2005 | a) Voitures de famille et remorques utilitaires : +124,96 %<br>b) Motoneiges : -0,32 %<br>a) Véhicules tous terrains : -20,60 %<br>b) Motocyclettes : -0,50 %<br>c) Motoneiges : -1,17 %<br>d) Remorques : -23,10 % |
| **La Personnelle Compagnie d'Assurances** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -8.7 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : 0,0 %<br>b) Cyclomoteurs : 0,0 %<br>c) Motocyclettes : 0,0 %<br>d) Autocaravanes : 0,0 %<br>e) Véhicules d'hiver : 0,0 %<br>f) Remorques : 0,0 % |
| **Perth, Compagnie d'Assurance** | Voitures de tourisme | 1) 25 avr. 2005<br>2) 27-28 sept. 2005 | -0.9 %<br>-3.2 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 1) 11 avr. 2005<br>2) 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : +0,2 %<br>b) Voitures anciennes et classiques : -0,1 %<br>c) Cyclomoteurs : +1,4 %<br>d) Motocyclettes : 0,0 %<br>e) Autocaravanes : -0,3 %<br>f) Remorques personnelles : +2,6 %<br>g) Motoneiges : 0,0 % |
| **The Portage la Prairie Mutual Insurance Company** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -5.8 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 9 nov. 2005 | +3.7 % |
| **Primmum Compagnie d'Assurance** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -6.50 % |
| | Véhicules | | |
| | commerciaux<br>Véhicules divers | 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : +15,0 %<br>b) Motocyclettes : 0,0 %<br>d) Autocaravanes : 0,0 %<br>e) Véhicules d'hiver : +14,0 %<br>f) Caravanes et tentes-roulottes : 0,0 % |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Compagnie d'Assurance Générale RBC** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -14.16 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : +20,27 %<br>b) Motocyclettes/cyclomoteurs : +0,1 %<br>d) Autocaravanes : +5,90 %<br>e) Véhicules d'hiver : +19,61 %<br>f) Caravanes et tentes-roulottes : 0,0 % |
| **Royal & Sun Alliance du Canada, Société d'Assurances** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -3.0 % |
| | Véhicules commerciaux | 1) 25 avr. 2005<br>2) 9 nov. 2005 | -3.6 %<br>-7.6 % |
| | Véhicules divers | 9 nov. 2005 | a) Camions interurbains : 0,0 % |
| **Scottish & York Insurance Company Limited** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -4.5 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | | |
| **Sécurité Nationale Compagnie d'Assurance** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -12.0 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : +12,0 %<br>b) Motocyclettes : +0,1 %<br>c) Véhicules d'hiver : +15,0 %<br>d) Caravanes et tentes-roulottes : 0,0 % |
| **State Farm Mutual Automobiles Insurance Company** | Voitures de tourisme | **Plan A :**<br>1) 27-28 sept. 2005<br>2) 1er juin 2005<br><br>11 avril 2005<br>**Plan B :**<br>27-28 sept. 2005<br>1er juin 2005<br><br>11 avril 2005 | <br>-6.7%<br>Augmentation de l'escompte multibranches pour les propriétaires occupants et propriétaires de ferme/ranch admissibles à 14 %<br>-1.8%<br><br>-3.1%<br>Augmentation de l'escompte multibranches pour les propriétaires occupants et propriétaires de ferme/ranch admissibles à 14 %<br>-1.5% |
| | Véhicules commerciaux | **Plan A:**<br>1) 21 févr. 2005<br>2) 9 nov. 2005<br>**Plan B:**<br>1) 21 févr. 2005<br>2) 9 nov. 2005 | <br>+0.1%<br>-0.3%<br><br>+2.3%<br>+0.6% |
| | Véhicules divers | **Plan A:**<br>21 févr. 2005<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br>**Plan B:**<br>21 févr. 2005 | a) Véhicules tous terrains : +0,5 %<br>b) Voitures anciennes et classiques : -2,2 %<br>c) Chariots des dunes : 0,0 %<br>d) Tracteurs type agricole : +0,1 %<br>e) Voiturettes de golf : -0,2 %<br>f) Mini-motos -0,1 %<br>g) Motocyclettes : -0,8 %<br>h) Autocaravanes : -0,2 %<br>i) Autobus scolaire : +0,4 %<br>j) Motoneiges : +0,1 %<br>k) Motos tout terrain : +0,1 %<br>a) Véhicules tous terrains : +0,4 %<br>b) Voitures anciennes et classiques : -0,7 %<br>c) Chariots des dunes : 0,0 %<br>d) Tracteurs type agricole : +2,3 %<br>e) voiturettes de golf : 0,0 %<br>f) Mini-motos 0,0 %<br>g) Motocyclettes : -1,1 %<br>h) Autocaravanes : -0,2 %<br>i) Motoneiges : -0,3 %<br>j) Motos tout terrain : +0,7 % |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Compagnie d'assurance habitation et auto TD** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -6.5 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : 0,0 %<br>b) Motocyclettes : +0,1 %<br>c) Véhicules d'hiver : 0,0 %<br>d) Caravanes et tentes-roulottes : 0,0 % |
| **Tokio Maritime & Nichido Incendie Compagnie d'Assurances Ltée** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -5.1 % |
| | Véhicules commerciaux | 1) 21 févr. 2005<br>2) 9 nov. 2005 | 0.0 %<br>+2.44 % |
| | Véhicules divers | 21 févr. 2005 | a) Véhicules interurbains : 0,0 %<br>b) Autocaravanes : -8,1 %<br>c) Véhicules publics : 0,0 % |
| **Compagnie d'Assurance Traders Générale** | Voitures de tourisme | 27-28 sept. 2005 | -4.6 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | | |
| **Compagnie d'Assurance Trafalgar du Canada** | Voitures de tourisme | 1) 31 mars 2005<br>2) 27-28 sept. 2005 | -3.4 %<br>-7.8 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 1) 31 mars 2005<br><br><br><br><br>2) 27-28 sept. 2005 | a) Véhicules tous terrains : +0,3 %<br>b) Motocyclettes : -0,4 %<br>c) Autocaravanes : +6,2 %<br>d) Motoneiges : 0,0 %<br>e) Remorques : 0,0 %<br>a) Véhicules tous terrains : 0,0 %<br>b) Véhicules antiques et classiques : 0,0 %<br>b) Cyclomoteurs/motocyclettes : 0,0 %<br>c) Autocaravanes : 0,0 %<br>d) Véhicules d'hiver : 0,0 %<br>e) Caravanes et tentes-roulottes : 0,0 % |
| **Unifund Compagnie d'Assurance** | Voitures de tourisme | 1) 21 févr. 2005<br>2) 9 nov. 2005 | 0.0 %<br>-5.8 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | | |
| **United General Insurance Corporation** | Voitures de tourisme | 1) 23 juin 2005<br>2) 9 nov. 2005 | -24.6 %<br>-5.8 % |
| | Véhicules commerciaux | 9 nov. 2005 | -5.7 % |
| | Véhicules divers | 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : 0,0 %<br>b) Motocyclettes : 0,0 %<br>c) Motoneiges : 0,0 % |
| **Waterloo, Compagnie d'Assurance** | Voitures de tourisme | 1) 25 avr. 2005<br>2) 27-28 sept. 2005 | -0.1 %<br>-4.0 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 1) 11 avr. 2005<br><br><br><br><br><br>2) 9 nov. 2005 | a) Véhicules tous terrains : +0,2 %<br>b) Voitures anciennes et classiques : 0,0 %<br>c) Motocyclettes : -1,5 %<br>d) Autocaravanes : 0,0 %<br>e) Remorques personnelles : +7,8 %<br>f) Motoneiges : 0,0 %<br>a) Véhicules tous terrains : 0,0 %<br>b) Voitures anciennes et classiques : 0,0 %<br>c) Motocyclettes : 0,0 %<br>d) Autocaravanes : 0,0 %<br>e) Remorques personnelles : +7,8 %<br>f) Motoneiges : 0,0 % |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **The Wawanesa Mutual Insurance Company** | Voitures de tourisme | 1) 25 avr. 2005<br>2) 27-28 sept. 2005 | +1.73 %<br>-6.46 % |
| | Véhicules commerciaux | 9 nov. 2005 | +6.7 % |
| | Véhicules divers | 1) 14 juil. 2005<br>2) 9 nov. 2005 | a) Motocyclettes : -6,7 %<br>a) Véhicules tous terrains : +9,15 %<br>b) Motocyclettes : +7,51 %<br>c) Motoneiges : +2,72 %<br>d) Remorques : +8,51 % |
| **Compagnie d'Assurance Zenith** | Voitures de tourisme | 1) 8 août 2005<br>2) 27-28 sept. 2005 | -4.7 %<br>0.0 % |
| | Véhicules commerciaux | | |
| | Véhicules divers | 21 févr. 2005 | a) Autocaravanes : -4,2 % |

Veuillez prendre note : on trouvera le texte complet et les modalités de chaque décision sur le site Web de la Commission des assurances du Nouveau Brunswick à www.nbib-canb.org

# Annexe B

Commission des assurances du Nouveau-Brunswick
États financiers vérifiés de l'exercice financier 2004-2005
(au 31 mars 2005)

**Peter G. Gaulton Professional Corporation**
**Comptable agréé**
74 rue Adelaide
Saint-Jean (N.-B.) E2K 1W5

Bureau: (506) 634-7393
Maison: (506) 634-7609

Téléc.: (506) 652-8618
Courriel: gaultonp@nbnet.nb.ca

## RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

**Aux membres de la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick,**

J'ai vérifié l'état de la situation financière de la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick au 31 mars 2005 ainsi que l'état des résultats d'exploitation et des surplus et l'état de la situation financière pour la période terminée. L'états financiers est sous la responsabilité de la Commission. Ma responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers fondée sur ma vérification.

J'ai effectué ma vérification conformément aux normes de vérification généralement reconnues au Canada. Ces normes exigent que ma vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. Une vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables utilisés et des estimations importantes faites par la Commission, ainsi qu'une appréciation de la présentation dans l'ensemble des états financiers.

À mon avis, ces états financiers donnent, à tous les égards, une image fidèle de la situation financière de la Commission au 31 mars 2005, ainsi que des résultats de ses activités pour la période terminée a cette date selon les principes comptables généralement reconnus au Canada.

Comptable agréé

Saint John, NB
20 juin 2005

**Commission des assurances du Nouveau-Brunswick**
**État de la situation financière**
**pour la période terminée 31 mars, 2005**

| | 2005 |
|---|---|
| **Actif** | |
| À court terme: | |
| Encaisse | 1,020,189 $ |
| CPG Banque Scotia (1an encaissable; 2,5 %) | 600,000 |
| Comptes débiteurs | 5,376 |
| Taxe de vente harmonisée récupérable | 45,193 |
| Charges payées d'avance | 1,800 |
| | 1,672,558 |
| Immobilisations (note 3) | 129,007 |
| Moins: amortissement cumulé | (24,242) |
| | 104,765 |
| | 1,777,323 $ |
| **Passif** | |
| À court terme: | |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 52,429 $ |
| Déductions des employés à payer | 17,542 |
| Prêt de la province du N.-B. à payer (note 4) | 500,000 |
| Obligation de location-acquisition-portion courante (note 5) | 6,076 |
| Évaluations reportées | 1,190,187 |
| | 1,766,234 |
| À long terme: | |
| Obligation de location-acquisition (note 5) | 11,089 |
| **Surplus** | |
| | 1,777,323 $ |

Engagement (note 6)

Approuvé par la Commission:

Président

Vice-président

## Commission des assurances du Nouveau-Brunswick
## État des résultats d'exploitation et des surplus
## pour la période le 1 octobre, 2004 au 31 mars, 2005

| | 2005 |
|---|---|
| **Rentrées de fonds** | |
| Évaluations | 617,710 $ |
| Intérêts créditeurs | 2,671 |
| | 620,381 |
| **Débours** | |
| Salaires et avantages sociaux | 208,040 |
| Intérêt et frais bancaires | 1,050 |
| Frais de déplacement | 28,544 |
| Publicité | 5,501 |
| Indemnités journalières | 24,750 |
| Allocations | 22,500 |
| Services d'actuariat | 231,969 |
| Location | 26,900 |
| Amortissement de l'exercice | 24,242 |
| Frais de bureau | 2,529 |
| Services professionnels | 22,525 |
| Formation | 5,974 |
| Services architecturaux | 5,029 |
| Téléphone | 4,356 |
| Biens de location | 5,973 |
| Adhésions | 370 |
| Divers | 129 |
| | 620,381 |
| Excédent des rentrées sur les débours, représentant un surplus à la fin de l'exercice | NIL $ |

## Commission des assurances du Nouveau-Brunswick
## État de l'évolution de la situation financière
## pour la période le 1 octobre, 2004 au 31 mars, 2005

| | 2005 |
|---|---|
| Flux de trésorerie provenant de (utilisé au cours de): | |
| **Opérations** | |
| Excédent des rentrées sur les débours | NIL-$ |
| Élément ne comportant pas une charge décaissée | |
| Amortissement de l'exercice | 24,242 |
| | 24,242 |
| Baisse (hausse) des comptes débiteurs | (5,376) |
| Baisse (hausse) de TVH récupérable | (45,193) |
| Baisse (hausse) des charges payées d'avance | (1,800) |
| Hausse (baisse) des comptes créditeurs | 52,429 |
| Hausse (baisse) des déductions des employés à payer | 17,542 |
| Hausse (baisse) de l'obligation de location-acquisition | 17,165 |
| Hausse (baisse) du prêt exigible | 500,000 |
| Hausse (baisse) du produit comptabilisé d'avance | 1,190,187 |
| | 1,749,196 |
| **Activités d'investissement** | |
| Achat d'immobilisations | (129,007) |
| Achat de CPG de la Banque Scotia | (600,000) |
| | (729,007) |
| **Accroissement de l'encaisse en cours d'exercice, encaisse à la fin de l'exercice** | 1,020,189 $ |
| **Intérêt payé au cours de l'exercice** | 851 $ |

Voir les notes accompagnant les états financiers

## Commission des assurances du Nouveau-Brunswick
## Notes accompagnant les états financiers
## pour la période le 1 octobre, 2004 au 31 mars, 2005

**1. But de l'organisme**

commencé à assumer ses responsabilités à l'égard des compagnies offrant de l'assurance automobile au Nouveau-Brunswick. Les opérations de la Commission ont débuté le 1 octobre, 2004.

La commission est exonérée de l'impôt sur le revenu en vertu de l'article 149(1)(d) de la Loi canadienne de l'impôt sur la revenu.

**2. Principales conventions comptables**

(a) Méthode comptable:

La corporation suit la méthode du report pour les rentrées de fonds. Les rentrées de fonds affectés sont considérées comme revenu pour l'exercice durant lequel les dépenses afférentes sont imputables. Les rentrées de fonds non affectés sont considérées comme un revenu lorsqu'elles sont encaissées ou à recevoir si le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et que l'encaissement soit raisonnablement assuré.

(b) Immobilisations:

Les immobilisations sont inscrites à leur coût historique. L'amortissement est calculé en ligne droite sur 5 ans sur tous les actifs sauf pour l'équipement à contrat de location-acquisition. L'équipement à contrat de location-acquisition est amorti sur une base annuelle d'un montant égal au principal des remboursements de la dette à long terme.

**3. Immobilisations**

| | 2005 | | |
|---|---|---|---|
| | **Coût** | **Amortissement cumulé** | **Valeur comptable nette** |
| Matériel informatique | 44,922 $ | 8,984 $ | 35,938 $ |
| Logiciels | 1,030 | 206 | 824 |
| Équipement à contrat de location-acquisition | 19,508 | 2,342 | 17,166 |
| Véhicules | 22,043 | 4,409 | 17,634 |
| Mobilier et agencements | 41,504 | 8,301 | 33,203 |
| | 129,007 $ | 24,242 $ | 104,765 $ |

**4. Prêt exigible de la province du N.-B.**

La Commission a reçu un crédit de fonds de roulement de la province du Nouveau-Brunswick. Le prêt est sans garantie, ne porte aucun intérêt et doit être remboursé d'ici le 1er juin 2005. Postérieurement à la fin de l'exercice, le prêt a été entièrement remboursé.

## Commission des assurances du Nouveau-Brunswick
## Notes accompagnant les états financiers
## pour la période le 1 octobre, 2004 au 31 mars, 2005

**5. Obligation en vertu du contrat de location-acquisition**

Ci-dessous est présenté un échéancier des paiements minimaux exigibles en vertu du contrat de location-acquisition, expirant en octobre 2007, ainsi que le solde de l'obligation.

| | |
|---|---|
| 2006 | 7,664 $ |
| 2007 | 7,664 |
| 2008 | 4,471 |
| | 19,799 |
| Moins: montant représentant l'intérêt à un taux de 11,002% | (2,634) |
| Solde de l'obligation | 17,165 |
| Moins: portion courante | (6,076) |
| | 11,089 $ |

**6. Avantages sociaux futurs des employés**

Régime de retraite :

La Commission et ses employé(e)s participent à un régime de retraite à prestation contributive administré par la province du Nouveau-Brunswick et la Loi sur la pension de la fonction publique. Le régime fournit des pensions aux employé(e)s du gouvernement provincial et certaines sociétés et organismes d'état basées sur les états de service et le salaire moyen des cinq meilleures années successives. Les frais pour ce régime de retraite sont équivalents à la contribution annuelle de 9,051 $. Tout manque à gagner dans le financement de ce régime est garanti par la province du Nouveau-Brunswick, laquelle parraine ce régime.

**7. Engagement**

La Commission a négocié un contrat de location-exploitation de ses bureaux pour une période de 5 ans débutant au 1er janvier 2005. Les paiements annuels minimums au titre de ce contrat de location totalisent environ 100,000 $.

**8. Utilisation d'estimations**

La préparation des états financiers selon les principes comptables généralement reconnus au Canada exige que la direction fasse des estimations et formule des hypothèses qui ont une incidence sur les montants déclarés de l'actif et du passif et sur la présentation de l'actif et du passif éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants déclarés des produits et des charges au cours de la période visée. De par leur nature, les résultats réels peuvent différer de ces estimations.